

Raport semestrial conform Regulamentului CNVM 01/2006
Pentru sem. I 2011
Data raportului 19.08.2011
Denumirea societatii comerciale: SC COMCEREAL SA VASLUI

Sediul social: Vaslui, str. Podu Inalt nr. 1

Numar de telefon/fax: 0235361575 / 0235306062

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 8208253

Numar de ordine la Registrul Comertului: J37/88/1996

Capitalul social subscris si varsat: 25.800.000 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

1. Situatia economico-financiara

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, cu referire la:

a) elemente de bilant:

	30.06.2010		30.06.2011	
	valoare	%	valoare	%
1. Active ce reprezinta cel putin 10% din total active:				
- constructii	84454351	30.01	89339089	28.21
- utilaje, masini	72260774	25.67	76074792	24.02
- stocuri	103176871	36.66	128335118	40.52
- creante	42529824	15.11	48643285	15.36
2. numerar si alte disponibilitati lichide				
3. total active curente	281393225		177741164	
4. total pasive curente	239272366		158592110	

5. situatia datoriilor	30.06.2010		30.06.2011	
	< 1 an	> 1 an	< 1 an	> 1 an
- credite	52620520	52208716	51298738	92373960
- leasinguri	4350368	9071523	5646919	7729460
- furnizori	32620380	3587	45512907	1487
- sume incasate in avans	46871434	0	34832582	16671565
- datorii catre salariatii	254149	317311	302240	262535
- impozite si taxe	1289180	0	1705172	0
- decont.intre unit.afiliate	3949300	30356926	15827388	0
- dividende	553351	842789	720892	2002642
- creditorii diversi	445036	0	2745272	0
	142953718	92800852	158592110	119041649

b) contul de profit si pierderi:

	30.06.2010	30.06.2011
1. Vanzari nete		
- produse agricole	23923073	23077038
- produse de panificatie	1904488	1873745
- lapte	2053864	1838694
- seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.,	861358	16351914

- prestari servicii	2576100	2231749
- venituri din subventii	316790	736082
- alte venituri	7703	48778
	31643376	46158000
2. elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% in vanzari nete		
- cheltuieli cu materii prime si materialele	16472373	22170805
- cheltuieli cu marfurile	21611032	43781576
- cheltuieli cu prestatiile externe	9272558	8989664

In primul semestru al anului 2011 nu s-a vandut, nu a fost oprit nici un segment de activitate si nu se preconizeaza astfel de evenimente nici pina la sfirsitul anului 2011.

In anul 2010 nu se distribuie dividende pentru exercitiului financiar anterior.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1 *Factori de incertitudine* ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii in anul 2011:

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor, ingrasamintelor;
- criza economica mondiala, care poate produce efecte precum:
 - incasarea cu intarziere a produselor livrate, ca urmare a puterii de cumparare scazute;
 - scaderea preturilor pe piata la produsele agro-alimentare;
 - majorarea costurilor cu creditarile oferite de societatile financiar-bancare;
- neincasarea subventiilor pentru anul agricol 2010;
- aminarea la plata a subventiilor pe care le acorda statul;
- contractarea unor credite suplimentare pentru finantarea activitatii curente, ca urmare a neacordarii la timp a subventiilor

2.2. *Efectele cheltuielilor de capital*, curente si anticipate, asupra situatiei financiare a societatii in anul 2011:

Toate investitiile realizate in sem I 2011, in suma de 982.077 lei, 925.993 lei (94%) au fost din surse proprii, iar 56.084 lei reprezinta leasing (6%).

Alte cheltuieli, care au influentat situatia financiara a sem I 2011:

- dobanzi bancare achitate in 2011 6628332 lei
- comisioane bancare, taxe notariale etc. 1001220 lei
- diferentele nefavorabile de curs valutar ca urmare a cresterii principalelor valute in raport cu moneda nationala 101418 lei

O parte din aceste cheltuieli au fost recuperate ca urmare a efectelor pozitive inregistrate asupra activitatii de baza a societatii:

- extinderea activitatii agricole;
- mentinerea unui consumu redus de combustibil cu lucrarile agricole;



- cresterea calificarii personalului;
- reducerea cheltuielilor cu indepartarea produselor reziduale ramase in urma recoltarii pe cimp;
- imbunatatirea parametrilor solului;
- reducerea pierderilor cantitative si calitative;

2.3. Analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Anul 2011, din perspectiva societatii noastre, este dominat de evenimente si schimbari economice care vor influenta veniturile activitatii de baza atat pozitiv cit si negativ.

Astfel, comparativ cu anul 2010, au fost obtinute productii superioare, in conditiile in care si preturile de valorificare pe piata se mentin la un nivel ridicat.

Printre evenimentele negative se numara abrogarea actelor normative prin care se acordau subventii de catre stat, neincasarea celor pentru care au fost emise acte normative, impovararea fiscala adusa de noile reglementari fiscale.

3.1. Societatea noastra nu a fost niciodata in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

3.2. Nu exista modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea noastra.

4. Pina in prezent societatea nu a emis noi actiuni.

Director General

Cain Eugen

